

argent | qui veut gagner des euros?

# Le PEL redevient intéressant

Rémunéré à 2,11 % net, le Plan d'épargne logement est aujourd'hui l'un des meilleurs placements sans risques.



Depuis le 1<sup>er</sup> août, le livret A ne rapporte plus que 1,25 %. Le placement préféré des Français est certes exonéré d'impôts, mais sa rémunération est désormais très faible. Pis, les banques proposent aux épargnants des livrets bancaires ne rapportant le plus souvent que 1 % avant impôt. Elles ont pourtant bien mieux à offrir : le Plan d'épargne logement (PEL). « Le PEL avait une image un peu vieillotte il y a quelques années, car il rapportait moins que les autres placements sans risques. Mais il redevient attractif à la faveur de la baisse des taux d'intérêt », confirme Pascale Micoleau-Marcel, la déléguée générale de l'Institut pour l'éducation financière du public.

## 1 | Mieux que le livret A

Tous les PEL ouverts depuis le 1<sup>er</sup> août 2003 rapportent 2,50 % brut, soit 2,11 % après contributions sociales. Jusqu'au douzième anniversaire du plan, les intérêts sont exonérés d'impôt. Mais contrairement au livret A, dont la rémunération est susceptible de fluctuer plusieurs fois dans l'année, le taux du PEL, fixé une fois pour toutes à l'ouverture, ne varie pas. Pour les plans les plus récents, 10 000 euros placés sur un PEL rapportent aujourd'hui 211 euros d'intérêts net d'impôts par an. La même somme placée sur un livret A ne rapporterait que 125 euros (1,25 %) et seulement 60,50 euros\*, toujours net d'impôt, sur un livret bancaire fiscalisé rémunéré à 1 %. Autrement dit, l'épargnant ayant eu la bonne idée de placer sa

trésorerie sur son PEL plutôt que sur le livret de sa banque réalise un gain de **150 euros**.

## 2 | Idéal pour bloquer son épargne au moins deux ans

Principale contrainte du PEL, il n'est pas liquide : tout retrait entraîne la clôture du plan. Mieux vaut n'y verser que son épargne de précaution, et non des sommes destinées à financer un projet à court terme. De plus, en cas de retrait avant deux ans, les intérêts du PEL sont calculés au taux de son petit frère, le Compte épargne logement, qui ne rapporte que 0,75 % brut. « Le PEL est avantageux pour les épargnants ayant un horizon de placement de deux ans minimum », confirme Pascale Micoleau-Marcel. Autre impératif, il faut y placer au minimum 540 euros par an, en une ou plusieurs fois.

## 3 | Une option crédit avantageuse

Ce placement permet, après une phase d'épargne de quatre ans, de demander un crédit épargne logement à un taux de 4,20 % pour les PEL ouverts depuis 2003. Aujourd'hui, ce taux n'est pas compétitif par rapport aux crédits immobiliers classiques, mais pourrait le redevenir dans quelques années. De plus, l'octroi d'un crédit épargne logement entraîne le versement d'une prime d'Etat sur la rémunération du PEL, dont le taux passe alors à 3,50 % brut au lieu de 2,50 %.

Agnès Lambert

\* Tout contribuable ne percevant pas plus de 2000 euros d'intérêts dans l'année est soumis à une imposition forfaitaire de 24 % à laquelle s'ajoutent 15,5 % de contributions sociales, soit 39,50 % d'impôt.

## Notre experte



PASCAL MICOLEAU-MARCEL, déléguée générale de l'Institut pour l'éducation financière du public, association d'intérêt général éditant le site La finance pour tous ([www.lafinancepourtous.com](http://www.lafinancepourtous.com)).

## L'appli

### CALCULER SES RÉDUCTIONS D'IMPÔT



L'appli Le guide des réductions d'impôts permet d'évaluer les réductions ou crédits d'impôt d'un contribuable. Elle permet notamment de calculer l'avantage fiscal lié à l'emploi d'un salarié à domicile, à un investissement immobilier... Et de vérifier que le contribuable ne dépasse pas le plafond des niches fiscales, fixé à 10 000 euros pour 2013. L'appli est éditée par la société de services à la personne Interservices avec le réseau de juristes Cerfrance.

> **Gratuit sur iPhone et iPad.**

## Le conseil

### UN SITE POUR MIEUX COMPRENDRE LA RETRAITE

Age de départ, taux de remplacement, fiscalité : notre système de retraite est complexe et en perpétuelle évolution. Le site d'informations La retraite en clair, édité par BNP Paribas Cardif, offre un décryptage pédagogique destiné au grand public. L'internaute peut y estimer le montant de sa pension et en savoir plus sur le régime dont il dépend. Indispensable à l'heure où le gouvernement prépare une nouvelle réforme des retraites.

> [www.la-retraite-en-clair.fr](http://www.la-retraite-en-clair.fr)